

此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採納之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有之沿海綠色家園有限公司之股份，應立即將本通函及隨附之代表委任表格交予買主或承讓人或經手買賣之銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CGL
沿海綠色家園®

沿海綠色家園有限公司 *

COASTAL GREENLAND LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1124)

發行可換股債券

沿海綠色家園有限公司謹定於二零零六年七月二十一日(星期五)上午九時正假座香港中環康樂廣場八號交易廣場第一座十七樓一七零八室舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第21至22頁。隨函附上股東特別大會使用之代表委任表格。

無論閣下能否出席大會，務請盡快按照代表委任表格上印列之指示填妥表格並交回本公司之香港股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，惟在任何情況下最遲須於股東特別大會或其任何續會指定召開時間四十八小時前交回。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親自出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

* 僅供識別

二零零六年七月五日

	頁次
釋義	1
董事會函件	6
股東特別大會通告	21

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「調整」	指	換股價之調整，詳情載於本通函「發行可換股票據」一節「換股價調整」一段
「協議」	指	本公司(作為發行人)與認購人(作為認購人)就發行可換股票據而於二零零六年六月十六日訂立之有約束力融資條款概覽及協議
「公佈」	指	本公司於二零零六年六月二十日就建議發行可換股票據及建議發行優先債券而刊發之公佈
「平均現行市價」	指	緊接交易日前截至該日止連續五個交易日每股股份在聯交所所報收市價之平均價
「董事會」	指	董事會
「股本分派」	指	任何現金股息或分派或任何實物資產分派(不論因削減股本或其他原因)，而此等分派為本公司就任何財政期間於本公司賬目中支銷或撥備(無論何時支付或作出及如何敘述)，或指股本任何未催繳負債之削減，惟在若干例外情況下除外
「完成可換股債券」	指	完成認購可換股債券
「可換股債券完成日期」	指	可換股債券完成日期，亦即發行可換股債券日期
「可換股債券股份抵押」	指	Coastal Realty BVI以第二固定抵押方式向抵押受託人抵押Coastal Realty BVI於證券之各項權利、所有權及權益，作為支付或解除本公司根據或就有關可換股債券之所有款項、責任及負債及本公司根據該項抵押應付之所有款項之持續抵押

「可換股債券認購協議」	指	本公司(作為發行人)與認購人(作為認購人)就發行可換股債券而於二零零六年六月三十日訂立之認購協議
「Coastal Realty BVI」	指	Coastal Realty (BVI) Limited，於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，為本公司全資附屬公司
「本公司」	指	沿海綠色家園有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份在聯交所主板上市
「關連人士」	指	上市規則賦予該詞之涵義
「換股價」	指	於轉換可換股債券時，將予發行股份之價格，最初換股價為每股股份0.70港元，可予調整
「換股股份」	指	按可換股債券所附換股權獲行使時或強制換股時將予配發及發行之股份
「可換股債券」	指	根據可換股債券認購協議，本公司將向認購人或其代理人發行非上市二零零九年到期之優先抵押可換股債券，本金額合共為40,000,000美元
「董事」	指	本公司董事
「提前贖回金額」	指	可換股債券各自之本金額(每份面值為1,000,000美元)加各可換股債券之溢價，溢價乃按以下公式計算並四捨五入至最接近分幣單位：

$$\text{溢價} = 1,000,000 \text{ 美元} \times 0.45 \times \frac{\text{未贖回日數}}{1260}$$

未贖回日數指自二零零六年七月十九日(包括該日)至贖回日期(不包括該日)之日數，按一年360日，分為12個月及每月30天計算

釋 義

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「首筆票據」	指	美林優先票據及Mellon HBV優先票據
「最後實際可行日期」	指	二零零六年六月三十日，即本通函付印前就確定本通函所載若干資料而言之最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Mellon HBV」	指	Mellon HBV Master Global Event Driven Fund LP
「Mellon HBV可換股債券」	指	根據日期為二零零五年七月七日之認購協議，由本公司向Mellon HBV發行本金總額12,500,000美元之可換股債券，於最後實際可行日期尚餘6,250,000美元未被行使及由Mellon HBV持有
「Mellon HBV優先票據」	指	根據日期為二零零五年七月七日之認購協議，由本公司向Mellon HBV發行於二零零八年到期本金額為17,500,000美元之9%優先票據（並無附帶任何轉換為股份之權利）
「美林優先票據」	指	根據日期為二零零六年三月三十日之認購協議，由本公司向三名機構認購人發行於二零零八年到期本金額為40,000,000美元之9%優先票據（並無附帶任何轉換為股份之權利）
「本金額」	指	40,000,000美元之可換股債券之本金總額

「證券」	指	於任何時間，(i) Coastal Realty BVI於組成沿海物業發展有限公司(本公司之全資附屬公司)全部股本之100%股份中擁有之一切權利、所有權及權益，並包括其後可能以Coastal Realty BVI及／或其代理人或受託人之名義登記或由彼等實益擁有之沿海物業發展有限公司之任何其他股份；(ii)就該等股份應計或產生之所有增值、配發及其他利益；(iii)於任何時間就取代或交換上述任何部份而應計或提供或因上述任何部份而產生之所有股票、證券、權利、款額或物業(無論是以贖回、提供花紅、優先權、購股權、權利或以其他方式)；及(iv)上述之任何部份
「抵押受託人」	指	香港上海滙豐銀行有限公司，擔任抵押受託人
「股東特別大會」	指	將由本公司於二零零六年七月二十一日(星期五)召開以考慮及酌情批准可換股債券認購協議及根據該協議擬進行之交易之股東特別大會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	Citadel Equity Fund Ltd.
「主要股東」	指	上市規則賦予該詞之涵義
「VWAP」	指	根據股份成交量及聯交所所報之每股股份收市價計算之30日平均交投量之每股股份加權收市價

「星海灣項目」	指	本集團位於中華人民共和國遼寧省大連市沙河口區星海灣A區地塊3、6、7及8號佔地面積34,001平方米之計劃商業及住宅開發項目
「新橋項目」	指	本集團位於中華人民共和國上海市松江區新橋之計劃建築面積約為298,000平方米之物業發展，其主要為附設有配套設施之住宅物業
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

用於本公佈之1.00美元兌換7.7676港元之匯率僅供說明用途。



CGL
沿海綠色家園®

沿海綠色家園有限公司 *

COASTAL GREENLAND LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1124)

執行董事：

曾文仲先生 (主席)

江 鳴先生 (副主席兼董事總經理)

陶 林先生

鄭榮波先生

林振新先生

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

非執行董事：

鄭洪慶先生

總辦事處及於香港之

主要營業地點：

香港

中環

康樂廣場八號

交易廣場第一座

十七樓一七零八室

獨立非執行董事：

鄧立人先生

羅健豪先生

黃繼昌先生

敬啟者：

發行可換股債券

序言

於二零零六年六月二十日，董事會宣佈，本公司已與認購人訂立具法律約束力之協議，內容乃有關發行二零零九年到期本金總額為39,500,000美元至65,000,000美元之可換股票據。

本公司表示，待簽立有關發行可換股票據之正式認購協議後，本公司將會作出進一步公佈，並宣佈有關可換股票據之認購協議之最終條款及條件。

* 僅供識別

於二零零六年七月三日，董事會宣佈本公司與認購人訂立可換股債券認購協議，內容乃有關發行金額為40,000,000美元之可換股債券。

除(i)可換股債券發行日期；(ii)可換股債券認購協議之先決條件；(iii)認購人於行使「認沽權」一段所載之認沽權時可能贖回之金額；及(iv)可換股債券持有人於「控制權變動」一段所述之本公司控制權出現變動時可能贖回之金額等多項變動，以及落實(i)可換股債券之本金額；及(ii)可換股債券之可轉讓性外，協議與可換股債券認購協議之主要條款並無重大差異。

可換股債券認購協議之協議主要條款修訂乃於本公司與認購人進一步磋商落實可換股債券認購協議之程序及詳情後作出。

本通函旨在向閣下提供有關發行可換股票據及召開股東特別大會通告之資料。於股東特別大會上，將向股東提呈一項普通決議案，以考慮通及酌情通過可換股債券認購協議及其項下擬進行之交易。

發行可換股債券

於二零零六年六月三十日，本公司與認購人訂立可換股債券認購協議，內容乃有關發行金額為40,000,000美元之可換股債券。

認購人乃由Citadel Limited Partnership作為投資組合經理及Citadel Investment Group, L.L.C.提供行政及投資相關服務之對象實體之一。Citadel Investment Group L.L.C.於一九九零年成立，其聯屬公司(包括認購人)採用高度多元化類型之專用投資策略，在全球各大主要市場進行資本投資，包括所有主要資產類別。Citadel Investment Group L.L.C.及其聯屬公司在香港、芝加哥、紐約、三藩市、東京及倫敦均設有辦事處。

據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除Citadel Horizon S.a.r.l.(認購人之一間附屬公司)於15,710,000股股份中擁有權益外，認購人、Citadel Limited Partnership及其最終實益擁有人均非本公司之關連人士，且為獨立於本公司及其附屬公司及關連人士之第三方。

假設可換股債券持有人按換股價即時悉數行使本金額合共為40,000,000美元之可換股債券所附之換股權，本公司將合共發行443,862,857股新股份，佔(i)本公司於最後實際可行日期已發行股本約20.06%；(ii)本公司經悉數行使可換股債券所附換股權擴大之已發行股本約16.71%。

可換股債券認購協議及可換股債券之主要條款如下：

發行人	本公司
認購人	認購人或其代理人
本金額	本金總額為40,000,000美元。
發行日	二零零六年七月十九日或本公司與認購人可能議定之其他日期(包括提前之日期)。
到期日	二零零九年十二月三十日。可換股債券將按本金額145%之價格贖回。
認沽權	認購人將有選擇權可於二零零九年六月三十日至到期日期間隨時要求本公司按提前贖回金額另加應計及未付利息(如有)以現金贖回可換股債券。
轉換	<p>可換股債券可全部或部份及於一次或多次情況下隨時按可換股債券持有人之選擇予以轉換。</p> <p>此外，在下列情況下將自動及強制轉換為換股股份：</p> <p>(i) 倘於二零零七年七月一日至到期日VWAP超逾1.30港元(可予調整)，則將轉換本金額(限於尚未轉換或贖回者)之30%；</p>

- (ii) 倘於二零零八年七月一日至到期日VWAP超過1.60港元(可予調整)，則將再轉換本金額(限於尚未轉換或贖回者)之30%；及
- (iii) 倘於二零零九年七月一日至到期日VWAP超過1.90港元(可予調整)，則將再轉換本金額(限於尚未轉換或贖回者)之30%。

票息	可換股債券將按每年4.75厘計息，每半年末支付。
地位	可換股債券將具有同等地位，其之間並無優先次序或優先地位。
抵押品	可換股債券將由證券之第二優先權益作抵押。
可轉讓性	可換股債券可自由轉讓或出讓予任何第三方。 本公司如知悉有本公司關連人士進行可換股債券交易，將會知會聯交所。
換股價	可換股債券可按每股股份初步換股價0.70港元轉換為換股股份。 換股價較： <ul style="list-style-type: none">(i) 股份於二零零六年六月十六日(即公佈日期前股份在聯交所之最後交易日)在聯交所所報收市價每股0.54港元溢價約29.63%；

- (ii) 股份於截至二零零六年六月十六日(即公佈日期前股份在聯交所之最後交易日)(包括該日)止連續五個交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.54港元溢價約29.63%；
- (iii) 股份於截至二零零六年六月十六日(即公佈日期前股份在聯交所之最後交易日)(包括該日)止連續十個交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.59港元溢價約18.64%；及
- (iv) 股份於最後實際可行日期在聯交所所報之收市價每股0.62港元溢價約12.90%。

換股價調整

調整之目的為在發生任何使股份面值出現變動之事件及對股份之價值有攤薄效應時調整換股價。換股價在發生下列事件時可予調整：

- (i) 股份面值因合併、拆細或重新分類而出現任何變動；
- (ii) (a)本公司通過溢利或儲備(包括任何股份溢價賬)資本化之方式發行任何列作繳足股款之股份，包括本公司將發行以可分派溢利或儲備及／或股份溢價賬繳足股款之股份(任何以股代息股份除外)，而此發行不會構成股本分派及(b)倘通過以股代息方式發行股份，該等股份之平均現行市價超過相關現金股息或其相關部份金額，而此發行不會構成股本分派；

- (iii) 本公司向股東派付或作出任何股本分派(換股價須根據上文第(ii)分段作出調整之情況除外)；
- (iv) 本公司向全體或大部份作為一個類別之股東以供股方式發行股份，或向全體或大部份作為一個類別之股東以供股方式發行或授出可認購或購買任何股份之購股權、認股權證或其他權利，在上述任何一種情況下，作價少於公佈該等發行或授出條款之日期前最後一個交易日之平均現行市價；
- (v) 本公司向全體或大部份作為一個類別之股東以供股方式發行任何證券(不包括股份或可認購或購買股份之購股權、認股權證或其他權利)，或向全體或大部份作為一個類別之股東以供股方式授出可認購或購買任何證券之購股權、認股權證或其他權利；
- (vi) 在符合第(vii)分段之情況下，本公司發行(按上文第(iv)分段所述者除外)任何股份(不包括因行使可換股債券所附換股權或行使可轉換或交換或認購股份之任何其他權利而發行之股份)，或發行或授出(按上文第(iv)分段所述者除外)可認購或購買股份之購股權、認股權證或其他權利，在上述任何一種情況下，每股股份作價少於公佈該等發行條款之日期前最後一個交易日之平均現行市價；

- (vii) 本公司發行(按上文第(iv)分段所述者除外)任何股份(不包括因行使可換股債券所附換股權或行使可轉換或交換或認購股份之任何其他權利而發行之股份),或發行或授出(按上文第(iv)分段所述者除外)可認購或購買股份之購股權、認股權證或其他權利,在上述任何一種情況下,每股股份作價少於公佈該等發行條款之日期前最後一個交易日之平均現行市價90%,而本公司就該等發行之應收代價合共少於25,000,000美元;
- (viii) 除按本第(viii)分段條文所述任何證券須按其條款轉換或交換其他證券而發行之證券外,本集團任何成員公司(按上文第(iv)、(v)、(vi)或(vii)分段所述者除外)或(按本集團任何成員公司之指示、要求或安排)任何其他人士發行任何全數以現金作代價之證券,而其發行條款附帶權利,可以低於公佈該等證券發行條款之日期前最後一個交易日之平均現行市價之每股股份代價,轉換、交換或認購本公司於轉換、交換或認購時將發行之股份(或因就此發行之任何現有證券而授出任何該等權利)或按其條款可重定為股份之證券;

- (ix) 任何修訂上文第(viii)分段所述之任何該等證券附有轉換、交換或認購權利(根據該等證券適用之條款修訂者除外)，導致每股股份之代價(以修訂後可供轉換、交換或認購之股份數目為準)低於建議修訂公佈日期前最後一個交易日之平均現行市價；
- (x) 本集團任何成員公司或(按本集團任何成員公司之指示、要求或安排)任何其他人士本身或代為發行、銷售或分派本集團任何成員公司或該等其他人士本身或代為提呈發售之任何證券，據此，股東(就此而言，指提呈發售時持有已發行股份最少60%之人士)通常有權參與該安排，並可根據第(iv)至(viii)分段藉此購買該等證券(惟換股價須按上文第(iv)至(viii)分段作出調整之情況除外)；及
- (xi) 倘因本段未有提及之一項或多項事件或情況，本公司決定須調整換股價，則本公司須自行承擔費用，要求本公司核數師盡快決定對換股價作出之調整(如有)是否公平合理、調整會否導致削減換股價以及調整之生效日期，一經作出決定，則須根據有關決定作出調整(如有)及生效；

倘本段所述引致任何調整之情況已導致或將導致調整換股價，或因已導致或將導致調整換股價之情況而產生須作出任何調整之任何其他情況，則須根據本公司核數師認為合適之建議就本段之條文作出修訂(如有)，以達致擬訂結果。

條件

可換股債券須待以下各項達成後方可發行：

- (i) 於可換股債券完成日期或之前，信託契據、付款及換股代理協議及可換股債券股份抵押均已經上述各項所涉各方簽立；
- (ii) Mellon HBV可換股債券及首筆票據之持有人已同意發行可換股債券、同意豁免因是次發行而引致之任何違約行為及同意簽立可換股債券股份抵押；
- (iii) 於可換股債券完成日期，已按認購人可合理信納之形式向認購人交付：
 - (a) 法律顧問就百慕達法律發出之法律意見；
 - (b) 法律顧問就英屬維爾京群島法律發出之法律意見；及
 - (c) 法律顧問就香港法例發出之法律意見，

以及認購人可能合理要求與發行可換股債券有關之該等其他董事會及股東決議案、同意書、授權及文件；

- (iv) 於可換股債券完成日期或之前，已取得與發行可換股債券有關之任何所需股東批准，而該等批准已全面生效並屬有效；
- (v) 於可換股債券完成日期：
 - (a) 本公司於可換股債券認購協議作出之陳述及保證在所有重大方面乃真實無誤，猶如於可換股債券完成日期參考當時之事實及情況後作出一樣；
 - (b) 本公司於可換股債券完成日期或之前已在所有重大方面履行可換股債券認購協議項下之所有責任；及
 - (c) 本公司正式授權行政人員已向認購人交付證明上述各項之證明書，而證明書之日期須為可換股債券完成日期；
- (vi) 於可換股債券完成日期，本集團概無發生任何變動或出現任何發展或事件，導致合理可能涉及本集團整體之狀況（財務或其他）、業績或營運出現潛在變動，而按認購人之合理意見認為屬重大及不利者，而導致認購人按其條款及方式推銷或發行可換股債券變得不切實可行；
- (vii) 於可換股債券完成日期或之前，已向認購人交付有關換股股份之C1表格副本及聯交所上市批准之副本；及

(viii) 就認購可換股債券而言，認購人已信納本集團之盡職審查結果。

除上文條件(ii)外，於最後實際可行日期上述條件概未達成。

優先拒絕權

本公司同意向認購人提供優先拒絕權，有效期為可換股債券認購協議日期後105天，並授予認購人以認購人身份參與任何超過10,000,000美元之集資活動之優先拒絕權。優先拒絕權於可換股債券在可換股債券完成日期發行後終止。

董事會代表

Citadel Equity Fund Ltd.按其選擇，於可換股債券尚未贖回期間可提名最多兩名非執行董事加入董事會。

控制權變動

於本公司控制權變動時，可換股債券持有人可要求本公司按提前贖回金額之102.5%之價格，另加直至贖回日應計及未付利息贖回可換股債券。

有關Mellon HBV可換股債券及首筆票據之其他詳情，請參閱本公司日期為二零零五年七月十二日、二零零五年八月二日、二零零五年八月三日、二零零五年十一月十日及二零零六年四月四日之公佈。

發行可換股債券之理由

董事會認為，建議發行可換股債券為本公司提供了適當時機為本集團之業務經營籌集額外資金。扣除發行可換股債券相關開支後之所得款項淨額約為37,800,000美元。本公司計劃利用發行可換股債券所得之款項淨額約25,400,000美元作將來投資及約12,400,000美元作本集團一般營運資金。於最後實際可行日期，董事尚未確定任何具體投資項目。

可換股債券之發行須經股東批准方可作實。倘本公司於股東特別大會取得股東之批准，董事預期本公司將在二零零六年七月二十二日左右發行可換股債券。

董事(包括獨立非執行董事)認為可換股債券認購協議乃本公司與認購人按公平原則磋商後按一般商業條款(包括可換股債券之145%本金額之贖回價及調整)訂立，而可換股債券認購協議之條款為公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。董事亦認為發行可換股債券將可鞏固本集團之財務狀況，尤其本集團之營運資金及現金流量狀況。

下表概述本集團於最後實際可行日期前12個月之所有集資活動：

首次 公佈日期	事項	所得款項淨額	所得款項 計劃用途	於本公佈日期 所得款項實際用途
二零零五年 七月十二日	發行 Mellon HBV 可換股債券	約12,200,000美元	發展新橋 項目	所得款項已全數 用於新橋項目
二零零五年 七月十二日	發行Mellon HBV 優先票據	約17,000,000美元	發展新橋 項目	所得款項已全數 用於新橋項目
二零零六年 四月四日	發行美林優先 票據	約36,530,000美元	發展星海灣 項目	約12,000,000美元 用於星海灣項目， 餘額將於適當 時候用於星海灣項目

申請上市

本公司並不會就可換股債券上市作出申請。本公司將向聯交所上市委員會申請換股股份上市及買賣。

股權變動

經計算轉換可換股債券後，對本公司股權之影響如下：

	於最後實際 可行日期	%	全數轉換 可換股債券後	%
控股股東				
Coastal International Holdings Limited ([CIH]) (附註1)	497,600,000	22.49	497,600,000	18.73
沿海實業集團 有限公司(附註2)	484,210,527	21.88	484,210,527	18.23
Glory View Investments Limited(附註3)	46,080,000	2.08	46,080,000	1.73
小計	1,027,890,527	46.45	1,027,890,527	38.69
林振新(附註4)	480,000	0.02	480,000	0.02
公眾股東(附註5)	1,168,819,473	52.82	1,168,819,473	43.99
可換股債券持有人 及其聯繫人士	15,710,000	0.71	459,572,857	17.30
總計	2,212,900,000	100.00	2,656,762,857	100.00

附註：

- 該等股份由CIH實益擁有，而該公司之全部已發行股本由：曾文仲實益擁有20%，江鳴實益擁有35%，陶林實益擁有12%，鄭榮波實益擁有5%，林振新實益擁有3%及天地投資有限公司(其全部已發行股本由江鳴實益擁有)實益擁有25%。
- 該等股份由沿海實業集團有限公司實益擁有，而該公司之全部已發行股本由CIH實益擁有。
- 該等股份由Glory View Investments Limited實益擁有，而該公司之全部已發行股本由CIH實益擁有。
- 該等股份由董事林振新實益擁有。
- 於最後實際可行日期，Mellon HBV可換股債券之尚餘本金額為6,250,000美元。按Mellon HBV可換股債券所附換股權行使時將向Mellon HBV可換股債券持有人配發及發行97,500,000股份。假設Mellon HBV可換股債券持有人悉數行使Mellon HBV可換股票據所附換股權，公眾股東持有之股份將仍高於本公司經擴大已發行股本25%。假設Mellon HBV並無出售其任何現時持有股份，而本公司並無進一步發行股份，以及Mellon HBV於可換股債券獲悉數轉換前悉數轉換尚未贖回之Mellon HBV可換股債券，Mellon HBV將成為本公司之主要股東。然而，倘Mellon HBV於可換股債券獲悉數轉換後悉數轉換尚未贖回之Mellon HBV可換股債券，除非Mellon HBV額外收購其現時持有之股份以外之股份，否則Mellon HBV將不會成為本公司之主要股東。

一般資料

本集團主要從事物業開發、物業投資及提供物業管理服務。董事會擬於發行可換股票據後繼續現有業務。

股東特別大會

召開股東特別大會之通告載予本通函第21至22頁。於股東特別大會上，將提呈一項普通決議案，以按投票表決之方式批准可換股債券認購協議及其項下擬進行之交易。董事將於股東特別大會上尋求股東之特別授權，以配發及發行換股股份。於最後實際可行日期，就董事所得悉，認購人之附屬公司Citadel Horizon S.a.r.l.於15,710,000股股份中擁有權益，並控制及有權控制該等股份之投票權。除Citadel Horizon S.a.r.l.外，認購人、其最終實益擁有人及彼等之聯繫人士概無於股份中擁有任何權益。除Citadel Horizon S.a.r.l.外，概無股東於可換股債券認購協議中擁有任何重大利益。Citadel Horizon S.a.r.l.將須於股東特別大會上就批准可換股債券認購協議及其項下擬進行之交易之有關決議案放棄投票。本公司將於股東特別大會結束後刊發有關大會結果之公佈。

隨函附上於股東特別大會上使用之代表委任表格。代表委任表格必須按照代表委任表格上印列之指示填妥，並連同授權書或其他授權文件於股東特別大會或其任何續會指定召開時間四十八小時前交回本公司之香港股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，方為有效。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親自出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

要求以投票表決之程序

根據細則第66條，於任何股東大會上提呈表決議案時，除非（在宣佈舉手表決之結果時或之前或在撤銷任何其他要求以投票表決時）有要求以投票表決之方式表決，否則將以舉手表決之方式予以決定。以下人士可要求以投票表決：

- (a) 大會主席；或
- (b) 至少三名親自出席並於當時有權於大會上投票之股東（或倘股東為法團，則為其正式授權代表）或受委代表；或

- (c) 任何或多名親自出席之股東(或倘股東為法團，則為其正式授權代表)或其受委代表，彼等須代表不少於有權於大會上投票之全體股東總投票權之十份之一；或
- (d) 任何或多名親自出席大會之股東(或倘股東為法團，則為其正式授權代表)或其受委代表，彼等須持有賦予其權利可於大會上投票之本公司股份之實繳股款總額不少於附有該等權利之所有股份實繳股款總額十份之一之股份。

推薦建議

董事會(包括獨立非執行董事)認為，可換股債券認購協議之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事會建議股東投票贊成於股東特別大會通告內所載之普通決議案，以批准可換股債券認購協議及其項下擬進行之交易。

責任聲明

本通函載有符合上市規則所需提供之有關本集團之資料。董事願共同及個別對本通函所載資料之準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函並無遺漏任何其他事實，致令本通函所載任何內容產生誤導。

此致

列位股東 台照

代表董事會
沿海綠色家園有限公司
主席
曾文仲
謹啟

二零零六年七月五日



CGL
沿海綠色家園®

沿海綠色家園有限公司 *

COASTAL GREENLAND LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1124)

茲通告沿海綠色家園有限公司(「本公司」)謹訂於二零零六年七月二十一日(星期五)上午九時正時假座香港中環康樂廣場八號交易廣場第一座十七樓一七零八室舉行股東特別大會(「大會」)，藉以考慮及酌情通過(不論有否修訂)以下決議案為本公司普通決議案：

普通決議案

「動議：

- (a) 批准、確認及追認本公司(作為發行人)與Citadel Equity Fund Ltd.(作為認購人)於二零零六年六月三十日就建議發行於二零零九年到期，本金總額40,000,000美元之優先抵押可換股債券(「可換股債券」)而訂立之認購協議(「可換股債券認購協議」)(註有「A」字樣並已由大會主席簽署之副本已在大會上提呈，以資識別)及其項下擬進行之交易；
- (b) 授權本公司任何一名或以上董事(「董事」)進行一切彼等認為有需要或合宜之行為及事項，以執行及落實可換股債券認購協議及其項下擬進行之交易；
- (c) 批准本公司根據可換股債券認購協議及其項下擬進行之交易之條款及條件發行可換股債券；及
- (d) 授權本公司任何一名或以上董事進行一切彼等認為有需要或合宜之步驟，以執行及／或落實可換股債券之發行，包括但不限於在可換股債券所附換股權獲行使時，配發及發行可能須予發行之本公司股本中每股面值0.10港元之普通股。」

承董事會命
沿海綠色家園有限公司
主席
曾文仲

香港，二零零六年七月五日

股東特別大會通告

註冊辦事處：
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總辦事處及於香港之主要
營業地點：
香港
中環康樂廣場八號
交易廣場第一座十七樓
一七零八室

附註：

- (1) 凡有權出席大會及於會上投票之股東，均有權委任一位或以上代表代其出席大會，並根據本公司細則之條文投票。受委代表無須為本公司股東，但須親自出席大會以代表該股東。如委任一名以上代表，則須註明每位受委任代表所代表之有關股份數目與類別。
- (2) 隨函附上於大會上使用之代表委任表格。無論閣下是否出席大會，務請按照代表委任表格上印列之指示填妥並交回表格。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親自出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。
- (3) 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經簽署證明之授權書或其他授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定召開時間四十八小時前送達本公司之香港股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，方為有效。
- (4) 如屬聯名股份持有人，則任何一位該等持有人均可就該等股份親自或委派代表於大會上投票，猶如其為唯一有權投票之持有人，惟如親自或委派代表出席之該等聯名持有人超過一位，則在上述持有人中只有在本公司股東名冊內排名首位之持有人方有權就有關股份投票。